



Newtec A/S

Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M
CVR-nr. 17045636

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.09.2023

Tom Soling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	10
Balance pr. 30.04.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newtec A/S
Stærmosegårdsvej 18
5230 Odense M

CVR-nr.: 17045636
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen, formand
Tom Soling, næstformand
Inge Blicher Petersen
Anders Blicher Petersen

Direktion

Robin Stuart Mumford, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for Newtec A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.09.2023

Direktion

Robin Stuart Mumford
adm. dir.

Bestyrelse

Flemming Hartvig Pedersen
formand

Tom Soling
næstformand

Inge Blicher Petersen

Anders Blicher Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Newtec A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Newtec A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 22.09.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Heino Hyllested Tholsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	72.100	89.705	93.353	79.880	65.950
Driftsresultat	25.147	43.687	46.885	36.220	25.986
Resultat af finansielle poster	(1.716)	(2.932)	847	(236)	553
Årets resultat	23.852	39.488	43.253	35.802	28.970
Balancesum	159.154	175.375	170.920	150.667	132.675
Investeringer i materielle aktiver	558	1.840	1.695	1.535	345
Egenkapital	137.810	144.304	134.771	121.724	109.988
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	86	84	79	74	70
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	16,91	28,30	33,73	30,90	26,98
Soliditetsgrad (%)	86,59	82,28	78,85	80,79	82,90

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling, produktion og afsætning af avancerede veje- og pakkemaskiner.

Hovedparten af omsætningen ligger på markeder uden for Danmark. Selskabet har dog også en vis omsætning til søsterselskabet Newtec Engineering A/S.

Dattervirksomheden Newtec Odense (UK) Limited fungerer som salgsselskab på det engelske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er realiseret et resultat efter skat på 23,9 mio.kr. mod 39,5 mio.kr. året før. Årets resultat og finansielle udvikling anses for tilfredsstillende.

Årets resultat efter skat i dattervirksomheden Newtec Odense (UK) Limited udgør 5,6 mio.kr. mod 7,5 mio.kr. året før.

Selskabet har tidligere haft omsætning til Rusland i mindre omfang, hvilket er sat midlertidigt i bero. Selskabet har i den forbindelse et tilgodehavende på 1,2 mio.kr., som selskabet forventer at få på sigt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat er som forventet bortset fra den negative påvirkning af nedskrivning på værdipapirer, og stigende råvarepriser.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Selskabets mål er at fastholde sin markedsmæssige position, og der forventes således et resultat før skat og finansielle poster for det kommende regnskabsår på et højere niveau end 2022/23. Dog påvirkes selskabets resultat i høj grad af usikkerheden på de finansielle markeder, samt forsyningssikkerheden på komponentmarkedet.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet anvender finansielle instrumenter i form af valutakursterminer til sikring af pengestrømme fra salg i GBP og USD.

Videnressourcer

Selskabets forretningsgrundlag indgår udstrakt kendskab til veje- og pakkemaskiner, markeder herfor samt højt serviceniveau for kunderne. Dette stiller særlige krav til fortsat udvikling af produkterne.

Miljømæssige forhold

Det er selskabets politik at tage udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og miljøforhold indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter, som omkostningsføres i takt med afholdelse heraf, omfatter udvikling og test af

nye prototyper inden for selskabets nuværende forretningsområde.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		72.100.369	89.705.239
Personaleomkostninger	2	(45.807.401)	(44.967.121)
Af- og nedskrivninger	3	(1.093.976)	(958.632)
Andre driftsomkostninger		(51.525)	(92.507)
Driftsresultat		25.147.467	43.686.979
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.604.884	7.510.899
Andre finansielle indtægter		458.481	448.751
Andre finansielle omkostninger		(2.174.295)	(3.381.217)
Resultat før skat		29.036.537	48.265.412
Skat af årets resultat	4	(5.184.386)	(8.777.568)
Årets resultat	5	23.852.151	39.487.844

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		3.277.296	3.277.296
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.445.702	2.981.788
Materielle aktiver	6	5.722.998	6.259.084
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.196.272	17.660.075
Finansielle aktiver	7	15.196.272	17.660.075
Anlægsaktiver		20.919.270	23.919.159
Råvarer og hjælpematerialer		42.685.559	39.489.977
Varer under fremstilling		6.919.485	6.041.966
Fremstillede varer og handelsvarer		5.067.534	4.544.093
Varebeholdninger		54.672.578	50.076.036
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.475.244	22.367.767
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.186.324	14.045.096
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.509.334	6.820.811
Udskudt skat	8	0	401.412
Andre tilgodehavender		1.123.189	5.791.161
Periodeafgrænsningsposter	9	1.368.696	1.613.270
Tilgodehavender		30.662.787	51.039.517
Andre værdipapirer og kapitalandele		102.779	23.193.366
Værdipapirer og kapitalandele		102.779	23.193.366
Likvide beholdninger		52.796.746	27.146.632
Omsætningsaktiver		138.234.890	151.455.551
Aktiver		159.154.160	175.374.710

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		2.118	(557.884)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.136.295	6.842.098
Overført overskud eller underskud		103.671.961	98.020.070
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	30.000.000
Egenkapital		137.810.374	144.304.284
Udskudt skat	8	97.734	0
Hensatte forpligtelser		97.734	0
Skyldig skat		3.392.106	7.392.469
Langfristede gældsforpligtelser	11	3.392.106	7.392.469
Modtagne forudbetalinger fra kunder		207.735	207.735
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.541.268	17.501.174
Gæld til tilknyttede virksomheder		439.255	472.882
Anden gæld		3.665.688	5.496.166
Kortfristede gældsforpligtelser		17.853.946	23.677.957
Gældsforpligtelser		21.246.052	31.070.426
Passiver		159.154.160	175.374.710
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	12		
Dagsværdioplysninger	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	10.000.000	(557.884)	6.842.098	98.020.070	30.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(30.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	0	(906.063)	0
Værdireguleringer	0	717.951	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(157.949)	0	0	0
Årets resultat	0	0	(2.705.803)	6.557.954	20.000.000
Egenkapital ultimo	10.000.000	2.118	4.136.295	103.671.961	20.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	144.304.284
Udbetalt ordinært udbytte	(30.000.000)
Valutakursreguleringer	(906.063)
Værdireguleringer	717.951
Skat af egenkapitalbevægelser	(157.949)
Årets resultat	23.852.151
Egenkapital ultimo	137.810.374

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	42.109.303	41.953.389
Pensioner	2.867.995	2.706.655
Andre omkostninger til social sikring	830.103	307.077
	45.807.401	44.967.121
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	84

Ledelsens vederlag offentliggøres ikke, da der ikke betales vederlag til bestyrelsen, og direktionen kun består af en person.

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.078.641	958.632
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	15.335	0
	1.093.976	958.632

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.235.240	8.678.538
Ændring af udskudt skat	(50.854)	99.030
	5.184.386	8.777.568

5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	30.000.000
Overført resultat	3.852.151	9.487.844
	23.852.151	39.487.844

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.992.805	14.053.577
Tilgange	0	557.890
Afgange	0	(71.455)
Kostpris ultimo	15.992.805	14.540.012
Af- og nedskrivninger primo	(12.715.509)	(11.071.789)
Årets afskrivninger	0	(1.078.641)
Tilbageførsel ved afgang	0	56.120
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.715.509)	(12.094.310)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.277.296	2.445.702

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	10.817.977
Kostpris ultimo	10.817.977
Opskrivninger primo	6.842.098
Valutakursreguleringer	(906.063)
Overførsler	550.000
Andel af årets resultat	5.604.884
Udbytte	(7.712.624)
Opskrivninger ultimo	4.378.295
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.196.272

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Newtec Odense (UK) Limited	Holbeach, Lincolnshire, England	Ltd.	100

8 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Materielle aktiver	(76.144)	(118.841)
Finansielle aktiver	0	550.000
Varebeholdninger	(21.590)	(29.747)
Udskudt skat i alt	(97.734)	401.412

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	401.412	368.703
Indregnet i resultatopgørelsen	50.854	(99.030)
Indregnet direkte på egenkapitalen	0	131.739
Overført	(550.000)	0
Ultimo	(97.734)	401.412

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsår.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	10.000	1.000	10.000.000
	10.000		10.000.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Skyldig skat	3.392.106
	3.392.106

12 Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes til dagsværdi og værdireguleres via egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter på salg af USD og GBP mod DKK.

Valutaterminskontrakterne på salg af GBP mod DKK er 469 t. GBP og forfalder i perioden indtil august 2023.

Valutaterminskontrakterne på salg af USD mod DKK er 635 t. USD og forfalder i perioden indtil juli 2023.

13 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Termins- kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	102.779	2.715
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(3.073)	0
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	2.715

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelser over for moderselskabet på 838 t.kr., samt øvrige huslejeforpligtelse på 131 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Newtec Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Newtec Holding A/S, Odense ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Newtec Holding A/S, Stærmosøgårdsvej 18, 5230 Odense M

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	17 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.